

Halbjahresbericht für das Sondervermögen

iShares STOXX Europe Select Dividend 30 UCITS ETF (DE)

Für den Berichtszeitraum vom 01.06.2025 bis 30.11.2025

INHALTSVERZEICHNIS FÜR ISHARES STOXX EUROPE SELECT DIVIDEND 30 UCITS ETF (DE)

Inhaltsverzeichnis

Hinweis und Lizenzvermerk	3
Ergänzende Angaben für Anleger in Österreich	4
Bericht des Vorstands	5
Halbjahresbericht für iShares STOXX Europe Select Dividend 30 UCITS ETF (DE)	7
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte	10
Ertrags- und Aufwandsrechnung	11
Entwicklung des Sondervermögens	11
Anhang	12
Allgemeine Informationen	13

HINWEIS UND LIZENZVERMERK FÜR ISHARES STOXX EUROPE SELECT DIVIDEND 30 UCITS ETF (DE)

Hinweis

Das in diesem Bericht genannte Sondervermögen ist ein Fonds nach deutschem Recht. Der Kauf von Fondsanteilen erfolgt auf der Basis des zurzeit gültigen Prospekts und der Anlagebedingungen, ergänzt durch den jeweiligen letzten Jahresbericht und zusätzlich durch den jeweiligen Halbjahresbericht, falls ein solcher jüngeren Datums als der letzte Jahresbericht vorliegt.

Die in deutscher Sprache erstellten Jahres- und Halbjahresberichte wurden in andere Sprachen übersetzt.

Rechtlich bindend ist allein die deutsche Fassung.

Lizenzvermerk

Rechtliche Informationen

Die deutschen iShares Fonds, die in diesem Dokument erwähnt werden, sind Sondervermögen, die dem deutschen Kapitalanlagegesetzbuch unterliegen. Diese Fonds werden von BlackRock Asset Management Deutschland AG verwaltet und von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht reguliert.

Für Anleger in Deutschland

Die Verkaufsprospekte der in Deutschland aufgelegten Fonds sind in elektronischer Form und Druckform kostenlos bei der BlackRock Asset Management Deutschland AG, Lenbachplatz 1, 80333 München erhältlich, Tel: +49 (0) 89 42729 – 5858, Fax: +49 (0) 89 42729 – 5958, info@iShares.de.

Risikohinweise

Der Anlagewert sämtlicher iShares Fonds kann Schwankungen unterworfen sein und Anleger erhalten ihren Anlagebetrag möglicherweise nicht zurück. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung und bietet keine Garantie für einen Erfolg in der Zukunft. Anlagerisiken aus Kurs- und Währungsverlusten sowie aus erhöhter Volatilität und Marktkonzentration können nicht ausgeschlossen werden.

Index-Haftungsausschlüsse

Der STOXX® Europe Select Dividend 30 Index und die im Indexnamen verwendeten Marken sind geistiges Eigentum der STOXX Limited, Zürich, Schweiz und/oder ihrer Lizenzgeber. Der Index wird unter einer Lizenz von STOXX verwendet. Die auf dem Index basierenden Wertpapiere sind in keiner Weise von STOXX und/oder ihren Lizenzgebern gefördert, herausgegeben, verkauft oder beworben und weder STOXX noch ihre Lizenzgeber tragen diesbezüglich irgendwelche Haftung.

ERGÄNZENDE ANGABEN FÜR ISHARES STOXX EUROPE SELECT DIVIDEND 30 UCITS ETF (DE)

Ergänzende Angaben für Anleger in Österreich

Die Verkaufsprospekte inkl. Anlagebedingungen, Jahres- und Halbjahresberichte sind bei der Kapitalanlagegesellschaft kostenlos erhältlich. In einigen Ländern stellen auch die Zahl- bzw. Vertriebsstellen oder die steuerlichen Vertreter diese Informationen zur Verfügung.

Steuerlicher Vertreter in Österreich:

Deloitte Tax Wirtschaftsprüfungs GmbH
Renngasse 1/Freyung
1010 Wien, Österreich

Zusätzliche Angaben für Investoren im Ausland:

iShares STOXX Europe Select Dividend 30 UCITS ETF (DE)

Gesamtkostenquote (TER): 0,31%

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen in den vorangegangenen 12 Monaten getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Wertentwicklung des Fonds der letzten drei Kalenderjahre:

31.12.2021 - 31.12.2022	-10,05%
31.12.2022 - 31.12.2023	+11,01%
31.12.2023 - 31.12.2024	+6,55%

BERICHT DES VORSTANDS FÜR ISHARES STOXX EUROPE SELECT DIVIDEND 30 UCITS ETF (DE)**Bericht des Vorstands**

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

BlackRock Asset Management Deutschland AG („BAMDE“) konnte sich im Jahr 2024 am ETF-Markt weiter behaupten. In 2024 hat sich der Markt für ETPs und ETFs in Europa weiter dynamisch entwickelt. Von dieser Entwicklung hat besonders der BlackRock-Bereich iShares profitiert und damit auch die von BAMDE in Deutschland verwalteten ETFs der Marke iShares. Betrachtet man den für die BAMDE relevanten Markt, so hatte iShares im Jahr 2024 den höchsten Anteil an Neugeschäft-Mittelzuflüssen in ETFs in der EMEA-Region. EMEA iShares erzielte in der gesamten EMEA-Region (Europe, Middle East & Africa) in 2024 Nettomittelzuflüsse von 91,1 Mrd. US-Dollar bzw. 87,7 Mrd. Euro (Vorjahr: 70,8 Mrd. US-Dollar bzw. 64,1 Mrd. Euro), dies entsprach einem Marktanteil bei den Mittelzuflüssen von 34%. Parallel dazu verzeichnete BAMDE Nettomittelabflüsse. Dies erklärt sich aus dem unterschiedlichen Produktangebot der BAMDE ETF Plattform und dem vorwiegenden Bezug auf europäische und deutsche Aktien, gegenüber der irischen Plattform, welche globale und Tech Indizes abbildet.

Das Angebot an iShares ETFs umfasst derzeit 778 in Deutschland zum Vertrieb zugelassene Anteilsklassen. Dies ermöglicht Anlegerinnen und Anlegern hierzulande einen einfachen und diversifizierten Zugang zu einer Vielzahl globaler Märkte und Anlageklassen. Rund ein Zehntel (67) dieser börsengehandelten Anteilsklassen ist in Deutschland aufgelegt und am Zusatz „(DE)“ im Fondsnamen erkennbar.

Zum 30. November 2025 betrug das verwaltete Volumen der deutschen Fonds 74,9 Mrd. US-Dollar bzw. 64,5 Mrd. Euro. Das Volumen der 23 Teilgesellschaftsvermögen (TGVs) der iShares (DE) I Investment-Aktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen, von denen 22 zum öffentlichen Vertrieb zugelassen sind, belief sich zum selben Stichtag auf 16,9 Mrd. US-Dollar bzw. 14,6 Mrd. Euro. Der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie detailliert über die Entwicklung unserer Indexfonds.

Im Sommerquartal 2025 zeigte sich die Weltwirtschaft weiterhin robust. In den USA dürfte das BIP trotz der höheren Importzölle erneut spürbar gewachsen sein. In China schwächte sich die Konjunktur hingegen etwas ab. Maßgeblich hierfür war eine schwächere Binnennachfrage, während die Exporte recht lebhaft blieben. Im Euroraum legte die Wirtschaftsleistung nochmals leicht zu. Insgesamt erwies sich die Weltwirtschaft widerstandsfähig gegenüber den Belastungen durch die Handelsauseinandersetzungen.

Auch der globale Warenhandel hielt sich in den Sommermonaten trotz der stark gestiegenen US-Zölle insgesamt gut. Allerdings änderte sich die Regionalstruktur des Welthandels spürbar. Im Außenhandel der USA, auf den 2024 etwa 14% der weltweiten Wareneinfuhren entfielen, hinterließ die restriktive Handelspolitik deutliche Spuren. Vor allem die US-Importe aus China sanken im Vergleich zum Jahresanfang erheblich. Außerhalb der USA blieb der internationale Warenhandel lebhaft. Es bleibt abzuwarten, ob die Belastungen aus den handelspolitischen Auseinandersetzungen im weiteren Jahresverlauf stärker auf den Welthandel durchschlagen werden.

Die internationale Handelspolitik war weiterhin von erheblicher Unruhe geprägt. Die US-Regierung trieb ihre handelspolitische Agenda voran. Verschiedene sektorspezifische Zollsätze wurden angehoben. Gleichzeitig einigte sich die US-Regierung mit weiteren, vornehmlich asiatischen Ländern auf Rahmenabkommen für die künftigen Handelsbeziehungen. Wie schon bei den zuvor abgeschlossenen Verhandlungen konnten die USA ihren Partnern dabei Zugeständnisse abringen. Eine gewisse Entspannung gab es im Handelsstreit der USA mit China. Beide Parteien einigten sich auf moderate Zollsenkungen und weitere Erleichterungen. Zuvor hatten massive gegenseitige Drohungen im Raum gestanden. Dabei wären gerade die möglichen Beschränkungen Chinas beim Export von Seltenen Erden auch für die europäische Wirtschaft mit erheblichen Risiken einhergegangen. Aber selbst nach der Einigung zwischen den USA und China bleibt die Gefahr einer erneuten Eskalation bestehen.

Die Wirtschaftsleistung in Deutschland blieb im dritten Quartal trotz widriger Umstände stabil. Gemäß der Schnellmeldung des Statistischen Bundesamtes blieb das reale BIP gegenüber dem Vorquartal saisonbereinigt unverändert, nachdem es im Quartal zuvor um 0,2% gesunken war. Insbesondere der Gegenwind für die Exportwirtschaft durch die höheren US-Zölle, aber auch durch die Aufwertung des Euro, dämpfte die wirtschaftliche Aktivität. Die ohnehin verschlechterte Wettbewerbsposition deutscher Exporteure wird dadurch zusätzlich belastet. Die nominalen Warenexporte in die USA sanken wie schon im Vorquartal kräftig. Auch insgesamt gingen die Exporte deshalb zurück. Die deutsche Industrie blieb daher schwach, ihre Umsätze und ihre Produktion sanken. Die Dienstleister konnten hingegen ihre Aktivität erhöhen, auch wenn vom privaten Konsum wohl keine Impulse ausgingen. Positiv zur Wirtschaftsleistung trugen gemäß Pressemitteilung des Statistischen Bundesamtes die Ausrüstungsinvestitionen bei. Dabei könnten zeitliche Verschiebungen aufgrund der seit Juli geltenden großzügigeren Abschreibungsbedingungen eine Rolle gespielt haben, die im Rahmen des steuerlichen Investitionssofortprogramms eingeführt wurden.

Unsicherheiten bestehen aus Sicht der Gesellschaft vor allem in der weiteren Entwicklung der Inflation und der entsprechenden Reaktion der Notenbanken. Ferner stehen neben geopolitischen Konflikten wie in der Ukraine oder Taiwan oder im nahen Osten auch diverse Parlaments- und Präsidentschaftswahlen außerhalb von Europa an. Mit der breiten, an den Anleger- und Marktinteressen ausgerichteten Produktpalette sieht sich die Gesellschaft für den Wettbewerb weiterhin gut gerüstet, auch wenn ein zunehmender Wettbewerbsdruck zu verspüren ist, der sich unter anderem durch den Markteintritt weiterer und teilweise großer Wettbewerber ergibt und den Margendruck in der Asset-Management-Industrie erhöht. Um die Gesellschaft trotz des zunehmenden Wettbewerbs am ETF-Markt auch in Zukunft zu behaupten, ist eine Vielzahl an kundengruppenspezifischen und individuellen Vertriebsaktivitäten geplant.

Seit dem Beginn des Angriffskrieges der Russischen Föderation gegen den souveränen Nachbarstaat Ukraine am 24. Februar 2022 wurden bereits seit 2014 bestehende wirtschaftliche Sanktionen gegen Russland signifikant ausgeweitet. Diese wurden neben der Europäischen Union auch von weiteren internationalen Organisationen sowie Nationalstaaten, wie zum Beispiel dem Vereinigten Königreich, Norwegen oder der Schweiz gegen Unternehmen, Individuen oder Funktionäre erlassen. Die Sanktionen werden durch weitere Verordnungen und Regulierungsmaßnahmen ergänzt, welche unter anderem den Handel mit russischen Wertpapieren signifikant eingeschränkt haben. Die langfristigen Folgen des Konflikts sind zum aktuellen Zeitpunkt schwer abzuschätzen. Die iShares Fonds der BlackRock Asset Management Deutschland AG (inklusive TGVs) hatten zum Berichtstichtag kein direktes Exposure in russischen oder ukrainischen Wertpapieren.

BERICHT DES VORSTANDS FÜR ISHARES STOXX EUROPE SELECT DIVIDEND 30 UCITS ETF (DE)

Institutionelle und private Anleger schätzen iShares ETFs nicht nur als Portfolio-Bausteine, um eigene Anlageideen umzusetzen. Mit zunehmender Verbreitung der Fonds steigt auch die Nachfrage nach ETF-basierten Versicherungslösungen, ETF-Sparplänen und vermögensverwaltenden Produkten auf ETF-Basis. Vor diesem Hintergrund haben wir gemeinsam mit Partnern Modelle konzipiert, die Anlegertypen mit unterschiedlichen Chance-Risiko-Profilen Vorschläge für geeignete Vermögensaufstellungen bieten. Dazu gehörten im Berichtszeitraum die Entwicklung von Musterportfolios für Banken, verschiedene Online-Broker und Anbieter digitaler Vermögensverwaltungsangebote, so genannter „Robo Advisors“. Im europäischen ETF-Markt ist iShares als Anbieter der ersten Stunde unverändert hervorragend positioniert. Wir investieren weiter in exzellenten Service und Produkte, die den Bedürfnissen unserer Kunden gerecht werden. Mit der kontinuierlichen und innovativen Erweiterung unseres Angebots wollen wir unsere Marktführerschaft weiter ausbauen. Zu den strategischen Wettbewerbsvorteilen der iShares ETFs gehören hohe Marktliquidität, enge Bid/Ask Spreads sowie eine hohe Genauigkeit bei der Indexnachbildung.

Für weitere Informationen besuchen Sie bitte unsere Website www.iShares.de oder rufen Sie uns gerne an unter +49 (0) 89 42729 - 5858.

Wir danken Ihnen für Ihr Vertrauen und freuen uns auf eine weiterhin partnerschaftliche Zusammenarbeit.

Ihr Vorstand der BlackRock Asset Management Deutschland AG



Dirk Schmitz

Harald Klug

Peter Scharl

Maika Jahn

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SELECT DIVIDEND 30 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2025 BIS 30.11.2025

Vermögensübersicht zum 30.11.2025

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	648.423.327,93	100,30
1. Aktien	642.479.985,93	99,38
Belgien	16.263.880,30	2,52
Dänemark	43.457.093,34	6,72
Deutschland	71.363.415,62	11,04
Frankreich	79.824.774,00	12,35
Großbritannien (UK)	169.322.609,24	26,19
Italien	42.500.120,90	6,57
Niederlande	123.920.848,84	19,17
Norwegen	32.192.567,11	4,98
Polen	25.932.336,69	4,01
Schweiz	19.134.306,27	2,96
Spanien	18.568.033,62	2,87
2. Derivate	134.650,00	0,02
Finanzterminkontrakte	134.650,00	0,02
3. Bankguthaben	1.311.411,24	0,20
4. Sonstige Vermögensgegenstände	4.497.280,76	0,70
II. Verbindlichkeiten	-1.917.984,64	-0,30
Sonstige Verbindlichkeiten	-1.917.984,64	-0,30
III. Fondsvermögen	646.505.343,29	100,00

1) Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SELECT DIVIDEND 30 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2025 BIS 30.11.2025

Vermögensaufstellung zum 30.11.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens ²⁾
Wertpapiervermögen								642.479.985,93	99,38
Börsengehandelte Wertpapiere								642.479.985,93	99,38
Aktien								642.479.985,93	99,38
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier A DK 1000	DK0010244425		STK	14.015	3.884	529 DKK	12.900,000	24.206.748,08	3,74
ABN AMRO Bank N.V. Cert.v.Aand.op Naam EO 1	NL0011540547		STK	1.150.240	318.790	43.713 EUR	29,150	33.529.496,00	5,19
AGEAS SA/NV Actions Nominatives o.N.	BE0974264930		STK	276.127	76.665	10.623 EUR	58,900	16.263.880,30	2,52
Aker BP ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0010345853		STK	1.533.944	425.053	58.214 NOK	246,300	32.192.567,11	4,98
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	34.079	9.364	1.248 EUR	372,300	12.687.611,70	1,96
ASR Nederland N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0011872643		STK	347.079	96.264	13.229 EUR	58,160	20.186.114,64	3,12
Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien o.St. EO 1	DE0005190037		STK	252.702	70.096	9.630 EUR	81,250	20.532.037,50	3,18
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104		STK	232.195	64.404	8.867 EUR	73,690	17.110.449,55	2,65
Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3	FR0000045072		STK	1.054.585	292.698	40.462 EUR	16,520	17.421.744,20	2,69
Endesa S.A. Acciones Port. EO 1,20	ES0130670112		STK	593.987	164.976	22.910 EUR	31,260	18.568.033,62	2,87
Holcim Ltd. Namens-Aktien SF 2	CH0012214059		STK	107.026	29.687	4.192 CHF	75,220	8.639.130,94	1,34
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	GB0005405286		STK	1.912.081	530.218	72.918 GBP	10,702	23.362.700,04	3,61
IG Group Holdings PLC Registered Shares LS 0,00005	GB00B06QFB75		STK	1.513.757	419.867	57.808 GBP	11,350	19.615.700,70	3,03
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202		STK	994.566	275.814	37.948 EUR	22,350	22.228.550,10	3,44
Investec PLC Registered Shares LS -,0002	GB00B17BBQ50		STK	4.004.252	4.004.252	- GBP	5,465	24.984.080,35	3,86
Legal & General Group PLC Registered Shares LS -,025	GB0005603997		STK	10.193.154	2.825.263	387.495 GBP	2,469	28.733.033,30	4,44
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	307.278	85.397	11.843 EUR	58,160	17.871.288,48	2,76
NatWest Group PLC Registered Shares LS 1,0769	GB00BM8PJY71		STK	3.008.751	824.030	104.424 GBP	6,322	21.716.635,37	3,36
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842		STK	422.569	117.124	16.067 EUR	62,480	26.402.111,12	4,08
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308		STK	1.424.083	394.988	54.385 EUR	14,190	20.207.737,77	3,13
Orlen S.A. Inhaber-Aktien ZY 1,25	PLPKN0000018		STK	1.166.908	323.526	44.458 PLN	94,020	25.932.336,69	4,01
Poste Italiane S.p.A. Azioni nom. EO -,51	IT0003796171		STK	1.092.835	303.049	41.683 EUR	20,610	22.523.329,35	3,48
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757		STK	409.058	113.410	15.581 GBP	54,220	25.321.895,04	3,92
Rubis S.C.A. Actions Port. Nouv. EO 1,25	FR0013269123		STK	762.921	211.515	29.054 EUR	32,880	25.084.842,48	3,88
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392		STK	1.060.697	1.091.494	30.797 EUR	20,340	21.574.576,98	3,34
Snam S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003153415		STK	3.483.919	966.738	133.481 EUR	5,734	19.976.791,55	3,09
Sydbank AS Navne-Aktier DK 10	DK0010311471		STK	259.757	72.093	9.968 DKK	553,500	19.250.345,26	2,98
Taylor Wimpey PLC Registered Shares LS -,01	GB0008782301		STK	21.844.734	6.055.632	831.178 GBP	1,026	25.588.564,44	3,96
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039		STK	206.063	57.121	7.840 EUR	98,380	20.272.477,94	3,14
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394		STK	16.944	4.626	577 CHF	577,200	10.495.175,33	1,62
Derivate								134.650,00	0,02
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate								134.650,00	0,02
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte								134.650,00	0,02
ESTX Select Dividend 30 Future (FEVD) Dez. 25		EDT	Anzahl	165		EUR		106.885,00	0,02
STXE 600 Basic Res. Index Future (FSTS) Dez. 25		EDT	Anzahl	14		EUR		27.765,00	0,00

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SELECT DIVIDEND 30 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2025 BIS 30.11.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens ²⁾
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								1.311.411,24	0,20
Bankguthaben								1.311.411,24	0,20
EUR-Guthaben								620.380,42	0,10
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	620.380,42		%	100,000	620.380,42	0,10
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								92.651,86	0,01
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			DKK	167.673,21		%	100,000	22.450,05	0,00
			NOK	306.226,83		%	100,000	26.093,06	0,00
			PLN	113.760,15		%	100,000	26.889,02	0,00
			SEK	188.487,51		%	100,000	17.219,73	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								598.378,96	0,09
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			CHF	40.402,36		%	100,000	43.356,50	0,01
			GBP	486.112,66		%	100,000	554.994,57	0,09
			USD	32,37		%	100,000	27,89	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände								4.497.280,76	0,70
Dividendenansprüche			USD	186.632,50				160.813,76	0,02
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			CHF	167.733,21				179.997,51	0,03
			DKK	7.587.336,72				1.015.881,37	0,16
			EUR	724.308,81				724.308,81	0,11
			PLN	1.867.641,68				441.446,77	0,07
Forderungen aus Anteilsceingeschäften			EUR	1.085.200,00				1.085.200,00	0,17
Forderungen aus FX-Spot-Geschäften			CHF	29.638,56				31.805,67	0,00
			DKK	542.149,50				72.589,32	0,01
			EUR	62.978,97				62.978,97	0,01
			GBP	249.340,15				284.671,52	0,04
			NOK	632.492,70				53.893,60	0,01
			PLN	188.388,18				44.528,54	0,01
Initial Margin			EUR	337.000,00				337.000,00	0,05
Sonstige Forderungen			EUR	2.164,92				2.164,92	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten								-1.917.984,64	-0,30
Verwaltungsvergütung			EUR	-144.135,53				-144.135,53	-0,02
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften			CHF	-29.812,52				-31.992,35	-0,00
			DKK	-549.666,99				-73.595,84	-0,01
			EUR	-595.643,38				-595.643,38	-0,09
			GBP	-251.901,42				-287.595,72	-0,04
			NOK	-633.294,73				-53.961,94	-0,01
			PLN	-183.921,37				-43.472,74	-0,01
Verbindlichkeiten aus FX-Spot-Geschäften			EUR	-487.520,28				-487.520,28	-0,08
			GBP	-55.375,00				-63.221,61	-0,01
Erhaltene Variation Margin			EUR	-130.070,00				-130.070,00	-0,02
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-6.775,25				-6.775,25	-0,00
Fondsvermögen							EUR	646.505.343,29	100,00
Anteilwert							EUR	21,74	
Umlaufende Anteile							STK	29.743.544	

2) Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SELECT DIVIDEND 30 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2025 BIS 30.11.2025

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Derivate:	Schlusskurse des jeweiligen Bewertungstages
Sämtliche Wertpapiere:	Schlusskurse des jeweiligen Bewertungstages

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.11.2025

Britische Pfund	(GBP)	0,87589 = 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,46872 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	11,73595 = 1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	(PLN)	4,23073 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,94602 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,93186 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,16055 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

a) Terminbörsen

EDT	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
-----	--------------------------------------

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	--	-------------------	----------------------	---------------------

Wertpapiere

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Amrize AG Namens-Aktien DL 1000	CH1430134226	STK	83.129	83.129	
K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N.	DE000KSAG888	STK	24.407	798.860	
Tele2 AB Namn-Aktier B SK -,625	SE0005190238	STK	192.506	1.047.916	

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

15.175

Basiswert(e):
ESTX Select Dividend 30 Index (Price) (EUR), STXE 600 Basic Resources Index (Price) (EUR)

**HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SELECT DIVIDEND 30 UCITS ETF (DE)
FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2025 BIS 30.11.2025**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.06.2025 bis 30.11.2025**

I. Erträge

1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	14.499.996,18
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	17.355,43
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-379.026,75
4. Sonstige Erträge	EUR	8.370,48
Summe der Erträge	EUR	14.146.695,34

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-552,29
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-910.997,86
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-43.280,67
Summe der Aufwendungen	EUR	-954.830,82

III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	13.191.864,52
--------------------------------------	------------	----------------------

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	15.033.652,55
2. Realisierte Verluste	EUR	-725.785,67
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	14.307.866,88

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	27.499.731,40
---	------------	----------------------

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	30.886.321,81
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	651.366,02

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	31.537.687,83
--	------------	----------------------

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	59.037.419,23
--	------------	----------------------

Entwicklung des Sondervermögens

2025

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	450.819.768,93
1. Ausschüttung für das Vorjahr	EUR	-14.550.939,99
2. Zwischenausschüttungen	EUR	-9.362.164,06
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)	EUR	165.126.056,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	165.126.056,00
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-4.564.796,82
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	59.037.419,23
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	30.886.321,81
davon nicht realisierte Verluste	EUR	651.366,02
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	646.505.343,29

HALBJAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SELECT DIVIDEND 30 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.06.2025 BIS 30.11.2025

Anhang

Sonstige Angaben

Anzahl umlaufende Anteile und Wert eines Anteils am Berichtsstichtag gem. § 16 Abs. 1 Nr. 1 KARBV

Anteilwert	EUR	21,74
Umlaufende Anteile	STK	29.743.544

Angaben zum Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände gem. § 16 Abs. 1 Nr. 2 KARBV

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgte während des Berichtszeitraumes sowie zum Berichtsstichtag grundsätzlich auf Basis handelbarer Börsenkurse.

Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Die Bewertung von Derivaten, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen sind, erfolgt zum Schlusskurs des jeweiligen Bewertungstages.

Die Bewertung von Bankguthaben und bestehenden Forderungen erfolgt zum aktuellen Nennwert. Die bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

Angaben für Indexfonds gem. § 16 Abs. 2 KARBV

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums gem. § 16 Abs. 2 Nr. 1 KARBV	0,34 Prozentpunkte
--	--------------------

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben gem. § 7 Nr. 9 d) KARBV

Erläuterung zur Berechnung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilspreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Zusätzliche Anhangangaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Im Berichtszeitraum wurden keine Geschäfte i.S.d. Artikel 3 Nr. 11 bzw. Nr. 18 der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012, d.h. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte oder Gesamtrendite-Swaps, abgeschlossen.

München, den 30. November 2025

BlackRock Asset Management Deutschland AG (KVG)



Peter Scharl

Harald Klug

ALLGEMEINE INFORMATIONEN FÜR ISHARES STOXX EUROPE SELECT DIVIDEND 30 UCITS ETF (DE)

Allgemeine Informationen

Verwaltungsgesellschaft

BlackRock Asset Management Deutschland AG
Lenbachplatz 1
80333 München

Grundkapital per 31.12.2024: 5 Mio. EUR

Haftendes Eigenkapital per 31.12.2024: 67,07 Mio. EUR

Gesellschafter

BlackRock Investment Management (UK) Limited

Vorstand

Dirk Schmitz
Vorstandsvorsitzender
München

Harald Klug
Vorstand
München

Peter Scharl
Vorstand
München

Maika Jahn
Vorstand
München

Aufsichtsrat

Michael Rüdiger (Vorsitzender)
Unabhängiger Aufsichtsrat und Stiftungsrat
Utting am Ammersee

Jane Sloan (stellvertretende Vorsitzende)
BlackRock, Managing Director, Head of Sales EMEA iShares
London, UK

Justine Anderson
BlackRock, Managing Director, COO EMEA
London, UK

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
Brienner Straße 59
80333 München, Deutschland

Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Bernhard-Wicki-Straße 8
80636 München, Deutschland

Want to know more?

iShares.de | +49 (0) 89 42729 - 5858

© 2025 BlackRock, Inc. Sämtliche Rechte vorbehalten. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS und iSHARES sind eingetragene Handelsmarken von BlackRock, Inc. oder ihren Niederlassungen in den USA und anderen Ländern. Alle anderen Marken sind Eigentum der jeweiligen Rechteinhaber.

iShares
by BlackRock

Go paperless. . . 
It's Easy, Economical and Green!
Go to www.blackrock.com/edelivery